



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 250]
No. 250]

नई दिल्ली, शुक्रवार, सितम्बर 27, 2013/आश्विन 5, 1935
NEW DELHI, FRIDAY, SEPTEMBER 27, 2013/ASVINA 5, 1935

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 27 सितम्बर, 2013

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड

(स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2013

सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/25/24775.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्,—

- इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2013 कहा जा सकेगा।
- वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
- भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में,—
 - विनियम 2 उप-विनियम (1) के रूप में पुनःसंख्यांकित हो जाएगा;
 - विनियम 2 में,—
 - आरंभिक कथन निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्—

"2.(1) इन विनियमों में, जब तक कि संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो, -"
 - प्रतिस्थापित उप-विनियम (1) में, -
 - (क) खंड (कघ) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्, -

"(कघ) "समाशोधन निगम" से प्रतिभूति संविदा (विनियमन) (स्टॉक एक्सचेंज और समाशोधन निगम) विनियम, 2012 के विनियम 2 के उप-विनियम (1) के खंड (घ) में यथा परिभाषित समाशोधन निगम अभिप्रेत होगा;"

(ख) खंड (कड) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्, -
 "(कड) "समाशोधन सदस्य" से प्रतिभूति संविदा (विनियमन) (स्टॉक एक्सचेंज और समाशोधन निगम) विनियम, 2012 के विनियम 2 के उप-विनियम (1) के खंड (ड) में यथा परिभाषित समाशोधन सदस्य अभिप्रेत होगा;"

(ग) खंड (गक) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्, -
 "(गक) "सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य" (प्रोप्राइटरी ट्रेडिंग मेम्बर) से स्टॉक दलाल अभिप्रेत हैं जो मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड (डैट सेगमेंट) में, केवल अपनी ओर से या अपने क्षेत्रीय विनियामक (सेक्टरल रेग्युलेटर) द्वारा यथा अनुज्ञात व्यापार करता हो ; "

(घ) खंड (चक) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्, -
 "(चक) "स्व-समाशोधन सदस्य" से समाशोधन निगम का सदस्य अभिप्रेत है जो स्टॉक दलाल भी है और व्यापारों का समाशोधन तथा निपटान केवल अपनी ओर से या अपने ग्राहकों की ओर से करता हो;"

(ङ) खंड (छख) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्, -
 "(छख) "स्टॉक दलाल" से किसी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में व्यापारिक अधिकार रखने वाला व्यक्ति अभिप्रेत है और जिसमें व्यापारिक सदस्य सम्मिलित है ;"

(च) खंड (छघ) का लोप हो जाएगा ;
 (छ) खंड (ज) का लोप हो जाएगा ;

III. उप-विनियम (1) के पश्चात्, निम्नलिखित नया उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्, -
 "(2) इन विनियमों में उपयोग किये गये तथा अपरिभाषित किन्तु अधिनियम, कंपनी अधिनियम, 1956, प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956, निक्षेपागार अधिनियम, 1996 अथवा उनके अधीन बनाये गये किन्हीं नियमों या विनियमों में परिभाषित शब्दों और पदों के वही अर्थ होंगे जो, यथास्थिति, उन अधिनियमों, उनके अधीन बनाये गये नियमों या विनियमों या उनके किसी कानूनी उपांतर या पुनःअधिनियमिति में क्रमशः उनके लिए नियत हों।";

IV. अध्याय II के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्, -

"अध्याय II

स्टॉक दलालों का रजिस्ट्रीकरण

रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन

3. (1) कोई भी व्यक्ति स्टॉक दलाल के रूप में कार्य नहीं करेगा, जब तक कि वह उस प्रत्येक स्टॉक एक्सचेंज के लिए बोर्ड से रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र नहीं मांगता, जिसमें वह क्रियाशील रहना चाहता है :
 परंतु यह कि उस स्टॉक एक्सचेंज में स्टॉक दलाल के रूप में क्रियाशील रहने हेतु बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकृत समाशोधन सदस्य के लिए अलग से कोई रजिस्ट्रीकरण अपेक्षित नहीं होगा, जिसने वह समाशोधन निगम संप्रवर्तित किया हो जिसका वह समाशोधन सदस्य है ।

(2) स्टॉक दलाल के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के लिए आवेदन उस स्टॉक एक्सचेंज (उन स्टॉक एक्सचेंजों) के माध्यम से अनुसूची I के प्ररूप क में बोर्ड को प्रस्तुत किया जाएगा जिसमें (जिनमें) उसे सदस्य के रूप में सम्मिलित किया गया है ।

(3) स्टॉक एक्सचेंज आवेदन प्ररूप बोर्ड को यथासंभव शीघ्र, किंतु इसकी प्राप्ति की तारीख से तीस दिनों के अपश्चात्, भेज देगा (देंगे) ।

जानकारी, स्पष्टीकरण देना

4. (1) बोर्ड आवेदक, या संबद्ध स्टॉक एक्सचेंज, से यह अपेक्षा कर सकेगा कि वह, प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के आवेदन पर विचार करने के लिए, प्रतिभूतियों में व्यापार, निपटान या व्यौहार और उससे संबंधित मामलों के संबंध में और जानकारी या स्पष्टीकरण दे ।

(2) आवेदक, या उसका प्रधान अधिकारी, यदि अपेक्षित हो तो, बोर्ड के समक्ष वैयक्तिक प्रतिनिधित्व के लिए हाजिर होगा ।

रजिस्ट्रीकरण प्रदान किये जाने के आवेदन पर विचार करना

5. बोर्ड प्रमाणपत्र प्रदान करने पर विचार करने हेतु, प्रतिभूतियों में व्यापार, निपटान या व्यौहार से संबंधित सभी मामलों और विशिष्ट निम्नलिखित पर विचार करेगा, अर्थात्, क्या आवेदक, -

- (क) स्टॉक एक्सचेंज के सदस्य के रूप में सम्मिलित किये जाने का पात्र है ;
- (ख) के पास अपने क्रियाकलापों का प्रभावी रूप से निर्वहन करने के लिए आवश्यक अवसंरचना जैसे पर्यास कार्यालय स्थान, उपस्कर और जनशक्ति है ;
- (ग) के पास, यथास्थिति, प्रतिभूतियों में व्यापार या व्यौहार के कारबार में कोई पिछला अनुभव है
- (घ) स्टाक दलाल के रूप में अपने कारबार की बाबत स्टाक एक्सचेंज के नियमों और उप-विधियों के अधीन अनुशासनिक कार्यवाहियों, या प्रतिभूति विधियों के अधीन प्रवर्तन कार्रवाई, के अध्यधीन रहा हो, जिसमें या तो वह स्वयं या उसका कोई भागीदार, निदेशक या कर्मचारी अंतर्वलित हो ;
- (ड) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008 की अनुसूची II में विनिर्दिष्ट मानदंडों के आधार पर उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति है ;
- (च) का कोई वित्तीय दायित्व हो, जो अधिनियम, प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 या उनके अधीन बनाये गये नियमों और विनियमों के निवंधनों के अनुसार देय और संदेय हो ;
- (छ) ने भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति बाजारों में सहयुक्त व्यक्तियों का प्रमाणीकरण) विनियम, 2007 के निवंधनों के अनुसार, या जैसा बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाये, प्रमाणीकरण अभिप्राप्त कर लिया है
- (ज) अनुसूची VI में यथा विनिर्दिष्ट न्यूनतम शुद्ध-मालियत (शुद्ध-मूल्य/नेटवर्थ) और जमाराशि संबंधी अपेक्षाओं को पूरा करता है, उस खंड हेतु जिसके लिए सदस्यता या अनुमोदन मांगा जाता है ।

रजिस्ट्रीकरण की प्रक्रिया

6. बोर्ड, विनियम 3 के अधीन आवेदन पर विचार करने के पश्चात् और यह समाधान हो जाने पर कि आवेदक ने विनियम 5 में अधिकथित शर्तों का अनुपालन कर लिया है, स्टाक दलाल को प्ररूप घ में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान करेगा, और उस स्टाक एक्सचेंज (उन स्टाक एक्सचेंजों) को इस भाव की सूचना भेजेगा जिसका (जिनका) वह सदस्य है ।

प्रक्रिया जहाँ रजिस्ट्रीकरण प्रदान नहीं किया जाता

7. (1) जहाँ विनियम 3 के अधीन आवेदन, विनियम 5 में उल्लिखित अपेक्षाओं को पूरा नहीं करता हो, तो वहाँ बोर्ड सुने जाने का उचित अवसर देने के पश्चात् आवेदन को नामंजूर कर सकेगा ।

(2) रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने से इंकार की संसूचना बोर्ड द्वारा ऐसे इंकार के तीस दिनों के भीतर आवेदक को और संबंधित स्टॉक एक्सचेंज को उन आधारों का कथन करते हुए दी जाएगी जिन पर आवेदन नामंजूर किया गया है ।

(3) आवेदक जिसका आवेदन उप-विनियम (2) के अधीन बोर्ड द्वारा नामंजूर कर दिया गया हो, ऐसी सूचना की प्राप्ति की तारीख से तीस दिनों की अवधि के भीतर, बोर्ड को उसके विनिश्चय पर पुनर्विचार करने के लिए आवेदन कर सकेगा।

(4) बोर्ड उप-विनियम (3) के अधीन किए गए आवेदन पर पुनर्विचार करेगा और अपना विनिश्चय लिखित रूप में यथासंभव शीघ्र आवेदक को और संबंधित स्टाक एक्सचेंज को संसूचित करेगा ।

फीस का संदाय (भुगतान)

8. स्टॉक दलाल के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रदान किये जाने के लिए पात्र प्रत्येक आवेदक ऐसी फीस का भुगतान ऐसी रीति में करेगा जैसा यथास्थिति अनुसूची III या अनुसूची V में विनिर्दिष्ट है :

परंतु यह कि बोर्ड पर्यास कारण दर्शाये जाने पर स्टॉक दलाल को ऐसी फीस का भुगतान उस तारीख से छह मास की समाप्ति के पूर्व किसी भी समय करने के लिए अनुमति कर सकेगा, जिस तारीख को ऐसी फीस देय होती हो ।

रजिस्ट्रीकरण की शर्तें

9. विनियम 6 के अधीन बोर्ड द्वारा प्रदान किया गया कोई रजिस्ट्रीकरण निम्नलिखित शर्तों के अध्यधीन होगा, अर्थात्, -

- (क) स्टॉक दलाल किसी स्टॉक एक्सचेंज की सदस्यता धारण करता है ;
- (ख) वह नियमों, विनियमों और स्टॉक एक्सचेंज की उप-विधियों, जो उसके प्रति लागू हों, का पालन करेगा ;
- (ग) जहाँ स्टॉक दलाल नियंत्रण में परिवर्तन का प्रस्ताव करता है, तो वहाँ वह परिवर्तन के पश्चात् ऐसी हैसियत से कार्य करना जारी रखने के लिए बोर्ड का पूर्व अनुमोदन अभिप्राप करेगा ;
- (घ) वह इन विनियमों में उपर्युक्त रीति से बोर्ड द्वारा प्रभारित फीस अदा करेगा;
- (ङ) वह विनिधानकर्ताओं (निवेशकों) की शिकायतों को दूर करने के लिए शिकायत की प्राप्ति की तारीख के एक मास के भीतर यथोचित कदम उठायेगा और बोर्ड को सूचित करेगा जब कभी बोर्ड द्वारा अपेक्षित हो ;
- (च) वह अनुसूची II में यथा विनिर्दिष्ट आचार संहिता का सभी समयों पर पालन करेगा ; और
- (छ) वह सभी समयों पर अनुसूची VI में यथा विनिर्दिष्ट न्यूनतम शुद्ध-मालियत बनाये रखेगा ।

स्टॉक एक्सचेंज के खंडों में क्रियाशील रहने के लिए अनुमोदन

10. (1) स्टॉक एक्सचेंज के खंडों (सेगमेंट) में क्रियाशील रहने के लिए अनुमोदन संबंधित स्टॉक एक्सचेंज द्वारा प्रदान किया जाएगा ।

(2) बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकृत स्टॉक दलाल, जो स्टॉक एक्सचेंज जिसकी यह सदस्यता धारण करता हो के किसी खंड (खंडों) में क्रियाशील रहना चाहता है, बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट रीति में संबंधित स्टॉक एक्सचेंज को आवेदन करेगा ।

(3) बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकृत समाशोधन सदस्य, जो उस स्टॉक एक्सचेंज के किसी खंड (खंडों) में क्रियाशील रहना चाहता है जिसने समाशोधन निगम, जिसका वह सदस्य हो, को संप्रवर्तित किया हो, बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट रीति में संबंधित स्टॉक एक्सचेंज को आवेदन करेगा ।

(4) उप-विनियम (2) या उप-विनियम (3) के अधीन आवेदन की प्राप्ति पर, स्टॉक एक्सचेंज, विनियमों के उपर्युक्त के अनुपालन और बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट अन्य सुसंगत पात्रता अपेक्षाओं के संबंध में समाधान हो जाने पर, किसी खंड (किन्हीं खंडों) में क्रियाशील रहने के लिए अनुमोदन प्रदान करेगा और ऐसा अनुमोदन प्रदान किये जाने के बारे में बोर्ड को सूचित करेगा । ";

V. अध्याय II के पश्चात्, निम्नलिखित नया अध्याय अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् -

"अध्याय II-क

समाशोधन सदस्यों का रजिस्ट्रीकरण

रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन

10क. (1) कोई व्यक्ति जो समाशोधन सदस्य के रूप में कार्य करना चाहता है, उस प्रत्येक समाशोधन निगम के लिए बोर्ड से रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र मांगेगा, जिसमें वह क्रियाशील रहना चाहता है :

परंतु यह कि उस समाशोधन निगम में समाशोधन सदस्य के रूप में क्रियाशील रहने हेतु बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकृत स्टॉक दलाल के लिए अलग से कोई रजिस्ट्रीकरण अपेक्षित नहीं होगा, जो उस स्टॉक एक्सचेंज द्वारा संप्रवर्तित हो जिसका वह सदस्य है ।

(2) समाशोधन सदस्य के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के लिए आवेदन बोर्ड को उस समाशोधन निगम (उन समाशोधन निगमों) के माध्यम से अनुसूची I के प्ररूप कघ में प्रस्तुत किया जाएगा जिसमें (जिनमें) उसे सदस्य के रूप में सम्मिलित किया गया है ।

(3) समाशोधन निगम आवेदन प्ररूप बोर्ड को यथासंभव शीघ्र, किंतु इसकी प्राप्ति की तारीख से तीस दिनों के अपश्चात्, भेज देगा (देंगे) ।

अध्याय II का लागू होना

10ख. जैसा उपबंधित है उसके सिवाय अध्याय II के उपबंध समाशोधन सदस्य के रजिस्ट्रीकरण के प्रति यथावश्यक परिवर्तन सहित लागू होंगे ।

फीस का संदाय (भुगतान)

10ग. समाशोधन सदस्य के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के लिए पात्र प्रत्येक आवेदक ऐसी फीस का भुगतान ऐसी रीति में करेगा जैसा यथास्थिति अनुसूची III या अनुसूची V में विनिर्दिष्ट है :

परंतु यह कि बोर्ड पर्याप्त कारण दर्शाये जाने पर समाशोधन सदस्य को ऐसी फीस का भुगतान उस तारीख से छह मास की समाप्ति के पूर्व किसी भी समय करने के लिए अनुज्ञात कर सकेगा, जिस तारीख को ऐसी फीस देय होती हो ।

समाशोधन निगम के खंडों में क्रियाशील रहने के लिए अनुमोदन

10घ. (1) समाशोधन निगम के किन्हीं खंडों (सेगमेंट) में क्रियाशील रहने के लिए अनुमोदन संबंधित समाशोधन निगम द्वारा प्रदान किया जाएगा ।

(2) बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकृत समाशोधन सदस्य, जो समाशोधन निगम जिसकी यह सदस्यता धारण करता हो के किसी खंड (खंडों) में क्रियाशील रहना चाहता है, बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट रीति में संबंधित समाशोधन निगम को आवेदन करेगा ।

(3) बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकृत स्टॉक दलाल, जो उस स्टॉक एक्सचेंज द्वारा संप्रवर्तित समाशोधन निगम के किसी खंड (खंडों) में क्रियाशील रहना चाहता है, जिसका वह सदस्य हो, बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट रीति में संबंधित समाशोधन निगम को आवेदन करेगा ।

(4) उप-विनियम (2) या उप-विनियम (3) के अधीन आवेदन की प्राप्ति पर, समाशोधन निगम, विनियमों के उपबंध के अनुपालन और बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट अन्य सुसंगत पात्रता अपेक्षाओं के संबंध में समाधान हो जाने पर, किसी खंड (किन्हीं खंडों) में क्रियाशील रहने के लिए अनुमोदन प्रदान करेगा, और ऐसा अनुमोदन प्रदान किये जाने के बारे में बोर्ड को सूचित करेगा । " ;

VI. अध्याय III-क, अध्याय III-ख और अध्याय III-ग का लोप हो जाएगा ;

VII. विनियम 28 के पश्चात्, निम्नलिखित नया अध्याय अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् -

"अध्याय VII

विविध

कठिनाइयों को दूर करने की शक्ति

29. इन विनियमों के उपबंधों के निर्वचन या लागू होने में किन्हीं कठिनाइयों को दूर करने के लिए, बोर्ड को मार्गदर्शन टिप्पणी या परिपत्रों के माध्यम से निदेश जारी करने की शक्ति होगी ।

प्रक्रियाओं आदि को विनिर्दिष्ट करने और स्पष्टीकरण जारी करने की शक्ति

30. इन विनियमों और उनसे आनुषंगिक विषयों के कार्यान्वयन के प्रयोजनों के लिए, बोर्ड, मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज (एक्सचेंजों) और मान्यताप्राप्त समाशोधन निगम (निगमों) को परिपत्रों के रूप में, मानदंड, प्रक्रियाएँ, रीतियाँ या मार्गदर्शक सिद्धांत विनिर्दिष्ट कर सकेगा जैसा इन विनियमों में विनिर्दिष्ट है।"

VIII. अनुसूची I में, -

(i) प्ररूप के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् -

"प्ररूप क

[विनियम 3]

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड के पास स्टॉक दलाल के रूप में रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन प्ररूप

सारणी 1:

क्र.सं.	विशिष्टियाँ	व्यौरे
1	कोड सं. सहित सदस्य का नाम	
2	सदस्य का व्यापार नाम	
3	स्टॉक एक्सचेंज / खंड का नाम जिसका आवेदक सदस्य है	
4	एक्सचेंज / खंड में समिलित किये जाने की तारीख	
5	सदस्य का पता	
6	कार्यालय और निवास की फैक्स संख्या (संख्याएँ), फोन संख्या (संख्याएँ) और ईमेल पता	
7	संगठन का स्वरूप - एकल स्वत्वधारिता, भागीदारी, निगमित निकाय, वितीय संस्था	
8	शुद्ध-मालियत - समर्थक दस्तावेज सहित	

सारणी 2: स्वत्वधारी / भागीदारों / निदेशकों के व्यौरे

क्र.सं.	नाम	आयु	स्थायी खाता संख्या (पैन)	शैक्षिक अर्हता	व्युत्पन्नी व्यापार या प्रतिभूति बाजार, जो लागू हो, में अनुभव

सारणी 3: अन्य स्टॉक एक्सचेंजों में सदस्यता के व्यौरे

क्र.सं.	नाम	स्टॉक एक्सचेंज - कोड सं. सहित	भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड की रजिस्ट्रीकरण सं.

सारणी 4: विक्रय कार्मिक या अनुमोदित उपयोक्ता, जिसने कोई प्रमाणीकरण कार्यक्रम उत्तीर्ण किया हो, के व्यौरे

क्र.सं.	नाम	परीक्षा की तारीख	प्रतिशत	प्रमाणपत्र सं.

अन्य व्यौरे :

- कृपया यथास्थिति संगम ज्ञापन और संगम अनुच्छेद या भागीदारी विलेख की प्रति दें।
- यदि आवेदक स्व-समाशोधन सदस्यता के लिए आवेदन कर रहा है, तो आवेदक को संबंधित समाशोधन निगम की ओर से एक पत्र अवश्य देना चाहिए, जिसके अंतर्गत यह पुष्टि की जाये कि आवेदन प्रथमदृष्टया व्यवस्थित रूप से

भरा गया है और एक बार स्टॉक दलाल के रूप में भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड का रजिस्ट्रीकरण प्रदान कर दिये जाने पर स्व-समाशोधन सदस्यता के लिए अनुमोदन दे दिया जाएगा ।

3. यदि आवेदक समाशोधन सदस्य के माध्यम से अपने व्यापारों का समाशोधन और निपटान करने का आशय रखता है, तो आवेदक से यह अपेक्षित है कि वह समाशोधन निगम के नाम तथा व्यौरों के साथ-साथ उस संबंध में उनके साथ किए गए एमओयू/करार/संविदा की प्रति प्रस्तुत करेगा ।
4. क्या आवेदन के साथ विनियमों की अनुसूची V के अनुसार अपेक्षित फीस, जो आवेदक के प्रति लागू हो संलग्न हैं।

वचन :

5. क्या आवेदक या इसका निदेशक या भागीदार, किसी भी समय किसी आर्थिक अपराध के सिद्धदोष ठहराये गये ? यदि ऐसा है, तो कृपया व्यौरे दें ।
6. क्या आवेदक या इसके निदेशक या भागीदार, दिवालिया घोषित हुए या किसी एक्सचेंज द्वारा व्यतिक्रमी (चूककर्ता) घोषित किये गये ? यदि ऐसा है, तो कृपया व्यौरे दें ।
7. क्या आवेदक या इसके निदेशक या भागीदार किसी भी समय भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड अधिनियम या भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड अधिनियम के अधीन बनाये गये विनियमों में से किसी विनियम के अधीन बोर्ड द्वारा की गयी किन्हीं कार्यवाहियों या अधिरोपित किसी शास्ति के अध्यधीन रहे ? यदि ऐसा है, तो कृपया व्यौरे दें ।
8. क्या भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड / स्टॉक एक्सचेंज (एक्सचेंजों) / समाशोधन निगम (निगमों) या किसी अन्य विनियामक प्राधिकरण द्वारा कोई अनुशासनिक कार्रवाई शुरू की गयी / की गयी है या शास्ति अधिरोपित की गयी है ? यदि हाँ, तो व्यौरे दें। साथ ही, उसके आधार पर उठाये गये सुधारात्मक कदमों के व्यौरे भी उपलब्ध करायें ।

घोषणा :

मैं यह घोषणा करता / करती हूँ कि इस प्ररूप में दी गयी जानकारी सत्य है और दी गयी किसी जानकारी के मिथ्या, भ्रामक होने या तथ्यों के छिपाये जाने की दशा में, मेरा रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड द्वारा कोई कारण चाहे जो भी हो नियत किये बिना रद्द किये जाने का दायी है ।

तारीख

हस्ताक्षर

स्टॉक एक्सचेंज की सिफारिश

यह प्रमाणित किया जाता है कि इस स्टॉक एक्सचेंज का सदस्य है और भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकरण के लिए इसकी सिफारिश की जाती है ।

हस्ताक्षर :

नाम :

पदनाम : "

(ii) प्ररूप कग के पश्चात्, निम्नलिखित नया प्ररूप अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्, -

"प्ररूप कघ

[विनियम 10क]

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड के पास समाशोधन सदस्य के रूप में रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन प्ररूप

सारणी 1:

क्र.सं.	विशिष्टियाँ	व्यौरे
1	कोड सं. सहित सदस्य का नाम	
2	सदस्य का व्यापार नाम	
3	समाशोधन निगम का नाम जिसका आवेदक सदस्य है	

4	समाशोधन निगम में सम्मिलित किये जाने की तारीख	
5	सदस्य का पता	
6	कार्यालय और निवास की फैक्स संख्या (संख्याएँ), फोन संख्या (संख्याएँ) और ईमेल पता	
7	संगठन का स्वरूप - एकल स्वत्वधारिता, भागीदारी, निगमित निकाय, वित्तीय संस्था	
8	शुद्ध-मालियत - समर्थक दस्तावेज सहित	

सारणी 2: स्वत्वधारी / भागीदारों / निदेशकों के व्यौरे

क्र.सं.	नाम	आयु	स्थायी खाता संख्या (पैन)	शैक्षिक अर्हता	व्युत्पन्नी व्यापार या प्रतिभूति बाजार, जो लागू हो, में अनुभव

सारणी 3: अन्य समाशोधन निगमों में सदस्यता के व्यौरे

क्र.सं.	नाम	समाशोधन निगम - कोड सं. सहित	भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड की रजिस्ट्रीकरण सं.

अन्य व्यौरे :

- कृपया यथास्थिति संगम ज्ञापन और संगम अनुच्छेद या भागीदारी विलेख की प्रति दें ।
- क्या आवेदन के साथ विनियमों की अनुसूची V के अनुसार अपेक्षित फीस, जो आवेदक के प्रति लागू हो, संलग्न है ।

वचन :

- क्या आवेदक या इसका निदेशक या भागीदार, किसी भी समय किसी आर्थिक अपराध के सिद्धांश ठहराये गये ? यदि ऐसा है, तो कृपया व्यौरे दें ।
- क्या आवेदक या इसके निदेशक या भागीदार, दिवालिया घोषित हुए या किसी एक्सचेंज द्वारा व्यतिक्रमी (चूककर्ता) घोषित किये गये ? यदि ऐसा है, तो कृपया व्यौरे दें ।
- क्या आवेदक या इसके निदेशक या भागीदार किसी भी समय भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड अधिनियम या भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड अधिनियम के अधीन बनाये गये विनियमों में से किसी विनियम के अधीन बोर्ड द्वारा की गयी किन्हीं कार्यवाहियों या अधिरोपित किसी शास्ति के अध्यधीन रहे ? यदि ऐसा है, तो कृपया व्यौरे दें ।
- क्या भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड / स्टॉक एक्सचेंज (एक्सचेंजों) / समाशोधन निगम (निगमों) या किसी अन्य विनियामक प्राधिकरण द्वारा कोई अनुशासनिक कार्रवाई शुरू की गयी है / की गयी है या शास्ति अधिरोपित की गयी है ? यदि हाँ, तो व्यौरे दें। साथ ही, उसके आधार पर उठाये गये सुधारात्मक कदमों के व्यौरे भी उपलब्ध करायें ।

घोषणा :

मैं यह घोषणा करता / करती हूँ कि इस प्ररूप में दी गयी जानकारी सत्य है और दी गयी किसी जानकारी के मिथ्या, भ्रामक होने या तथ्यों के छिपाये जाने की दशा में, मेरा रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड द्वारा कोई कारण चाहे जो भी हों नियत किये बिना रद्द किये जाने का दायी है ।

तारीख

हस्ताक्षर

समाशोधन निगम की सिफारिश

यह प्रमाणित किया जाता है कि इस समाशोधन निगम का सदस्य है और भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकरण के लिए इसकी सिफारिश की जाती है ।

हस्ताक्षर :

नाम :

पदनाम :

(iii) प्ररूप कख, प्ररूप कग, प्ररूप घक, प्ररूप घख और प्ररूप घग का लोप हो जाएगा ;
(iv) प्ररूप घ के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् -

"प्ररूप घ

[विनियम 6 तथा 10ख]

रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र

बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड अधिनियम, 1992 के अधीन बनाये गये नियमों और विनियमों के साथ पठित उस अधिनियम की धारा 12 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुएस्टॉक एक्सचेंज/समाशोधन निगम के सदस्यको प्रतिभूतियों में क्रय, विक्रय या व्यौहार/व्यापारों के समाशोधन तथा निपटान के क्रियाकलाप करने के लिए और ऐसे अन्य क्रियाकलाप जो ऐसे एक्सचेंज (एक्सचेंजों)/समाशोधन निगम द्वारा अनुज्ञात हों करने के लिए, बोर्ड द्वारा, समय-समय पर, उसके लिए विहित शर्तों के अध्यधीन स्टॉक दलाल/सांपत्तिक व्यापरिक सदस्य/समाशोधन सदस्य/स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र एतद्वारा प्रदान करता है ।

आबंटित रजिस्ट्रीकरण संख्या निम्नानुसार है :

.....
यह प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा जब तक यह विनियमों के अनुसार निर्लिपित या रद्द नहीं हो जाता ।

तारीख :

आदेश द्वारा

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड के लिए और की ओर से "

IX. अनुसूची III में, खंड IV के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् -

"IV. अनुसूची V द्वारा विनियमित स्टॉक दलालों के लिए लागू न होना

इस अनुसूची के उपबंध उन स्टॉक दलालों के लिए लागू नहीं होंगे जिनके लिए अनुसूची V लागू होती है, उस समय से जब यह इस प्रकार लागू होती है । "

X. अनुसूची IV ख के पश्चात्, निम्नलिखित नयी अनुसूचियाँ अंतःस्थापित की जायेंगी, अर्थात्, -

"अनुसूची V**स्टॉक दलालों / समाशोधन सदस्यों / स्व-समाशोधन सदस्यों द्वारा फीस का भुगतान**

[विनियम 10(1)]

भाग क

लागू होना

1. यह अनुसूची नकदी खंड में स्टॉक दलालों के लिए निम्नलिखित समयों से लागू होगी :

(क) सभी स्टॉक दलाल जिन्हें अक्टूबर, 2006 के प्रथम दिन को या उसके पश्चात् बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रदान किया जाता है - ऐसा रजिस्ट्रीकरण प्रदान किये जाने पर;

(ख) सभी स्टॉक दलाल जिन्हें अप्रैल, 2006 के प्रथम दिन को या उसके पश्चात, किंतु अक्टूबर, 2006 के प्रथम दिन के पूर्व बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रदान किया गया था - अक्टूबर, 2006 के प्रथम दिन से ;

(ग) सभी स्टॉक दलाल जिन्होंने बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रदान किये जाने की तारीख से पाँच वित्तीय वर्ष पूरे नहीं किये हैं, मार्च 2006 के इकतीसवें दिन को, - बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रदान किये जाने की तारीख से दस वित्तीय वर्षों के पूरा होने पर ;

(घ) सभी स्टॉक दलाल जिन्होंने बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रदान किये जाने की तारीख से पाँच वित्तीय वर्ष पूरे कर लिये हैं, मार्च 2006 के इकतीसवें दिन को, - पाँच वित्तीय वर्षों के चालू ब्लाक के पूरा होने पर, अनूसूची III की मद I(1)(ग) के अर्थ के भीतर ;

(ङ) उप-खंड (ग) या (घ) के अधीन आने वाले सभी स्टॉक दलाल, जो इस अनुसूची के खंड 2 के अनुसार विकल्प लेते हैं - ऐसी तारीख से जो बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट की जाए ।

2. खंड 1 के उप-खंड (ग) या (घ) के अधीन आने वाले स्टॉक दलाल उन उप-खंडों में उल्लिखित सुसंगत समयावधियों के पूरा होने से पूर्व इस अनुसूची के अनुसार फीस अदा करने का विकल्प ले सकेंगे, लिखित रूप में उस भाव के विकल्प का प्रयोग करते हुए और बोर्ड को इसकी संसूचना देते हुए, ऐसी रीति में और ऐसे समय के भीतर जैसा बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाए ।

भाग ख

फीस का प्रभार

3. (1) इस अनुसूची के लागू होने से ही, प्रत्येक स्टॉक दलाल / समाशोधन सदस्य / स्व-समाशोधन सदस्य भाग ग के अनुसार बोर्ड को, प्रतिभूति संव्यवहारों जिनमें उनके द्वारा किये गये बाजार-से-परे (ऑफ मार्केट) संव्यवहार सम्मिलित हैं की बाबत फीस अदा करेगा, नीचे उल्लिखित दरों पर :

खंड (सेगमेंट)	दर / रकम (₹ में)			टिप्पणियाँ
	स्टॉक दलाल	समाशोधन सदस्य	स्व-समाशोधन सदस्य	
नकदी	उस कीमत का 0.0001 प्रतिशत जिस पर प्रतिभूतियों का क्रय या विक्रय किया जाता है (₹ 10 प्रति करोड़)	*	*	ऋण (डैट) प्रतिभूतियों से भिन्न प्रतिभूतियों में समस्त विक्रय तथा क्रय संव्यवहार
इक्विटी व्युत्पन्नी	उसके व्यापारावर्त का 0.0001 प्रतिशत (₹ 10 प्रति करोड़)	50,000	50,000	स्पष्टीकरण.—(क) पद "व्यापारावर्त" में मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के संबंधित खंड में स्टॉक दलाल द्वारा निष्पादित व्यापारों का और संविदाओं की समाप्ति पर निपटाये गये व्यापारों का मूल्य सम्मिलित होगा ।
मुद्रा व्युत्पन्नी (करेंसी डेरिवेटिव)	उसके व्यापारावर्त का 0.0001 प्रतिशत (₹ 10 प्रति करोड़)	50,000	50,000	(ख) विकल्प संविदाओं (ऑप्शन्स कॉण्ट्रैक्ट) के मामले में, "व्यापारावर्त" की संगणना विकल्प संविदाओं के लिए व्यापारित प्रैमियम के आधार पर की जाएगी और यदि जहाँ विकल्प प्रयुक्त या नियत होता है, तो वहाँ इसकी अतिरिक्त
व्याज दर व्युत्पन्नी	उसके व्यापारावर्त का 0.000025 प्रतिशत (₹ 2.5 प्रति करोड़)	50,000	50,000	

				रूप से संगणना प्रयुक्त या नियत विकल्प संविदाओं के आनुमानिक मूल्य के आधार पर की जायेगी ।
ऋण (डैट)	उसके व्यापारावर्त का 0.00001 प्रतिशत (₹ 1/- प्रति करोड़) स्पष्टीकरण.— इस खंड के प्रयोजन के लिए, पद "व्यापारावर्त" में मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड में स्टॉक दलाल जिसमें सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य सम्मिलित हैं द्वारा निष्पादित व्यापारों, जिनमें विक्रय तथा क्रय संव्यवहार दोनों सम्मिलित हैं, का संकलित मूल्य सम्मिलित होगा ।	50,000/-	50,000/-	फीस समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य के लिए लागू नहीं होगी यदि उक्त समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य पहले ही से किसी अन्य खंड (सेगमेंट) में समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य है और ऐसे खंड के लिए फीस, इस भाग में यथा विनिर्दिष्ट, अदा कर रहा है ।

* जैसा बोर्ड द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किया जाये ।

(2) समाशोधन सदस्य/स्व-समाशोधन सदस्य प्रत्येक वर्ष ₹50,000 की फीस अदा करेगा, जब तक उसका रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त है, जैसे विनिर्दिष्ट रीति से :—

(क) पहले वित्तीय वर्ष के लिए रजिस्ट्रीकरण हेतु आवेदन के साथ;
(ख) पश्चात्वर्ती वित्तीय वर्षों के लिए उस वित्तीय वर्ष की 1 जून के पूर्व ।

4. खंड 3 की कोई भी बात अनुसूची III के अधीन फीस अदा करने के किसी स्टॉक दलाल के दायित्व को प्रभावित नहीं करेगी, जो उसके प्रति इस अनुसूची के लागू होने के पूर्व प्रोद्धृत हुई, और ऐसी फीस अनुसूची III के सुसंगत उपबंधों के अनुसार अदा की जाएगी मानो वे उसके प्रति लागू हों ।

भाग ग

भुगतान और वसूली की रीति

5. (1) प्रत्येक मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज नकदी खंड में प्रत्येक स्टॉक दलाल से, खंड 3 के अधीन संदेय फीस निम्नलिखित की बाबत एकत्र करेगा -

(क) उस स्टॉक एक्सचेंज में उसके द्वारा किए गए प्रतिभूति संव्यवहारों ; और
(ख) उसके द्वारा किए गए बाजार-से-परे (ऑफ मार्केट) संव्यवहारों, जिनकी रिपोर्ट उस स्टॉक एक्सचेंज को दी जाती है,—

इसकी उप-विधियों के उपबंधों के अनुसार ।

स्पष्टीकरण.—बोर्ड वह रीति विनिर्दिष्ट कर सकेगा जिसमें फीस स्टॉक दलालों से एकत्र की जाएगी जो उन्हीं संव्यवहारों की रिपोर्ट उन विभिन्न स्टॉक एक्सचेंजों को देते हैं जिनमें वे सदस्य हैं, खंड (ख) के अधीन ।

(2) प्रत्येक मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज नकदी खंड से भिन्न किसी खंड में प्रत्येक स्टॉक दलाल से, इसकी उप-विधियों के उपबंधों के अनुसार उस स्टॉक एक्सचेंज के सुसंगत खंड में व्यापारावर्त की बाबत खंड 3 के अधीन संदेय फीस एकत्र करेगा ।

(3) कलैंडर मास के दौरान इस खंड के उप-खंड (1) या (2) के अधीन मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज द्वारा एकत्र की गयी फीस का भुगतान स्टॉक एक्सचेंज द्वारा बोर्ड को आगामी कलैंडर मास के पाँचवें कार्य दिवस तक किया जायेगा ।

(4) सभी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज इस अनुसूची के अधीन एकत्र की गयी फीस की बाबत ऐसे रजिस्टर बनाये रखेंगे और बोर्ड को ऐसी विवरणियाँ या जानकारी देंगे, जैसा बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाए ।

(5) उप-खंड (4) पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज बोर्ड को ऐसी जानकारी या स्पष्टीकरण देने का भी दायी होगा जैसा बोर्ड द्वारा इस अनुसूची के अधीन एकत्र की गयी या एकत्र किये जाने के लिए दायी फीस की बाबत अपेक्षित किया जाए ।

6. स्टॉक दलाल जो समाशोधन सदस्य/स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में भी कार्य करता है पृथक् रूप से वार्षिक फीस अदा करेगा, ऊपर खंड 3 में यथा विनिर्दिष्ट प्रत्येक प्रवर्ग के लिए यथा लागू ।

7. (1) खंड 5 में अंतर्विष्ट कोई भी बात खंड 3 के अधीन फीस अदा करने के स्टॉक दलाल/समाशोधन सदस्य/स्व-समाशोधन सदस्य के प्राथमिक दायित्व को प्रभावित नहीं करेगी या बोर्ड को किसी स्टॉक दलाल / समाशोधन सदस्य/ स्व-समाशोधन सदस्य द्वारा अदा न की गयी किसी ऐसी शेष फीस की वसूली सीधे उसी से करने से नहीं रोकेगी ।

(2) जहाँ स्टॉक दलाल/समाशोधन सदस्य/स्व-समाशोधन सदस्य के व्यतिक्रम (की चूक) के कारण कोई फीस जो खंड 5 के अधीन उसकी ओर से अदा किये जाने के दायित्व के अधीन थी असंदत्त रहती है या जिसका भुगतान देरी से किया जाता है, तो वहाँ वह, किसी अन्य कार्रवाई जो अधिनियम, नियमों या विनियमों के अधीन की जा सकेगी पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, बोर्ड को विलंब के प्रत्येक मास या उसके भाग के लिए 15 प्रतिशत प्रतिवर्ष का व्याज अदा करेगा ।

(3) प्रत्येक स्टॉक दलाल / समाशोधन सदस्य/स्व-समाशोधन सदस्य बोर्ड को ऐसी जानकारी या स्पष्टीकरण देने का दायी होगा जैसा इसके द्वारा इस अनुसूची के अधीन अदा की गयी या संदेय फीस की बाबत अपेक्षित किया जाए ।

8. वित्तीय वर्ष से, 1 अप्रैल से प्रारंभ होने वाला और आगामी वर्ष की 31 मार्च को समाप्त होने वाला वर्ष अभिप्रेत होगा ।

9. इस भाग के प्रयोजनों के लिए, मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंजों और स्टॉक दलालों पर डाली गयी बाध्यताएँ, यथावश्यक परिवर्तन सहित, मान्यताप्राप्त समाशोधन निगमों और समाशोधन सदस्यों/स्व-समाशोधन सदस्यों पर भी लागू होंगी ।

अनुसूची VI

स्टॉक दलालों/समाशोधन सदस्यों/स्व-समाशोधन सदस्यों के लिए

शुद्ध-मालियत और जमाराशि संबंधी अपेक्षाएँ

[विनियम 5(ज), 9(छ)]

लागू होना, भुगतान और वसूली की रीति

- स्टॉक दलाल की शुद्ध-मालियत होगी और वह स्टॉक एक्सचेंज के पास जमाराशि रखेगा जैसा बोर्ड / स्टॉक एक्सचेंज द्वारा सुसंगत खंड (सेगमेंट) के लिए समय-समय पर विनिर्दिष्ट किया जाये ।
- समाशोधन सदस्य / स्व-समाशोधन सदस्य की न्यूनतम शुद्ध-मालियत होगी और वह इसके नीचे विनिर्दिष्ट न्यूनतम राशि या उच्चतर रकम समय-समय पर विनिर्दिष्ट रीति में संबंधित स्टॉक एक्सचेंज द्वारा संप्रवर्तित समाशोधन निगम के पास जमा रखेगा ।
- स्टॉक दलाल / समाशोधन सदस्य द्वारा बनायी रखी जाने वाली शुद्ध-मालियत और जमाराशि की मात्रा इस अनुसूची में दी गयी सारणी में विनिर्दिष्ट रूप में होगी ।
- स्टॉक दलाल / समाशोधन सदस्य द्वारा बनायी रखी जाने वाली जमाराशि की मात्रा की गणना पृथक् रूप से खंड (सेगमेंट) के अनुसार की जायेगी ।

5. स्टॉक दलाल/समाशोधन सदस्य द्वारा बनायी रखी जाने वाली शुद्ध-मालियत की मात्रा की गणना समस्त खंडों (सेगमेंटों) के लिए सामूहिक रूप से की जायेगी । अतः इसका अर्थ यह है कि यदि स्टॉक दलाल / समाशोधन सदस्य की शुद्ध-मालियत ऐसी है जो उच्चतर है, तब उससे अन्य खंडों, जहाँ निम्नतर शुद्ध-मालियत अपेक्षित है, के लिए पृथक् शुद्ध-मालियत बनाये रखना अपेक्षित नहीं हो सकेगा ।

शुद्ध-मालियत और जमाराशि संबंधी सारणी

खंड (सेगमेंट)	स्टॉक दलाल (₹ में)		समाशोधन सदस्य (₹ में)		स्व-समाशोधन सदस्य (₹ में)	
	शुद्ध- मालियत	जमाराशि	शुद्ध- मालियत	जमाराशि	शुद्ध- मालियत	जमाराशि
नकदी	*	*	*	*	*	*
इक्विटी व्युत्पन्नी	*	*	3 करोड़	50 लाख	1 करोड़	50 लाख
मुद्रा व्युत्पन्नी (कर्सी डेरिवेटिव)	1 करोड़	*	10 करोड़	50 लाख	5 करोड़	50 लाख
ऋण (डैट)	50 लाख (जिसमें सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य के लिए सम्मिलित हैं)	*	3 करोड़	*	1 करोड़	*

* जैसा बोर्ड द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किया जाये ।

स्पष्टीकरण - इस अनुसूची के प्रयोजनों के लिए, "शुद्ध-मालियत" से समादरत पूँजी, खुली आरक्षितियाँ और बोर्ड द्वारा समय-समय पर अनुमोदित अन्य प्रतिभूतियाँ अभिप्रेत होंगी, किंतु स्थिर आस्तियाँ, गिरवी प्रतिभूतियाँ, सदस्य के कार्ड का मूल्य, अननुज्ञेय प्रतिभूतियाँ (असूचीगत प्रतिभूतियाँ), दोषयुक्त (बुरी) सुपुर्दगियाँ, शंकास्पद ऋण और अग्रिम (तीन मास से अधिक से अतिशोध्य ऋण अथवा अग्रिम या सदस्य के सहयुक्त व्यक्तियों को दिये गये ऋण अथवा अग्रिम), पूर्वसंदत व्यय, हानियाँ, अमूर्त आस्तियाँ और विपणनयोग्य प्रतिभूतियों का 30% मूल्य सम्मिलित नहीं होगा ।

परंतु यह कि ऋण खंड के लिए विनिर्दिष्ट जमाराशि संबंधी अपेक्षा तब लागू नहीं होगी जब सदस्य समस्त व्यापारों का समाशोधन और निपटान प्रतिभूतियों और निधियों दोनों के लिए केवल सकल आधार पर करता है, निपटान या व्यापार गारंटी निधि का उपयोग किये बिना:

परंतु यह और कि जहाँ ऋण खंड (डैट सेगमेंट) में स्टॉक दलाल, समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य, बोर्ड से भिन्न क्षेत्रीय विनियामक (सेक्टरल रेग्यूलेटर) द्वारा भी विनियमित है, तो वहाँ शुद्ध-मालियत की संगणना उस प्रकार की जायेगी जैसा ऐसे क्षेत्रीय विनियामक (सेक्टरल रेग्यूलेटर) द्वारा विनिर्दिष्ट है।"

XI. अनुसूची IIIक, अनुसूची IV, अनुसूची IVक और अनुसूची IVख का लोप हो जाएगा ।

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/4/असाधारण/69 जैडबी/13]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992, मूल विनियम, का.आ. सं. 780 (अ), 23 अक्टूबर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था ।
2. मूल विनियम तत्पश्चात् :
 - (क) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, का.आ. सं. 939(अ), द्वारा 28 नवम्बर 1995
 - (ख) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 13(अ), द्वारा 5 जनवरी 1998
 - (ग) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 75(अ), द्वारा 21 जनवरी 1998
 - (घ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 1078(अ), द्वारा 16 दिसम्बर 1998
 - (ङ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 541(अ), द्वारा 6 जुलाई 1999
 - (च) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 234(अ), द्वारा 14 मार्च 2000
 - (छ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278 (अ), द्वारा 28 मार्च 2000
 - (ज) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 787 (अ), द्वारा 30 अगस्त 2000
 - (झ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा 29 मई 2001
 - (ञ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 1128(अ), द्वारा 15 नवम्बर 2001
 - (ट) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 220(अ), द्वारा 20 फरवरी 2002
 - (ठ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा 27 सितम्बर 2002
 - (ड) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1095(अ), द्वारा 23 सितम्बर 2003
 - (ढ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, फा.सं. भाप्रविबो / विधि / 20795 / 2003, द्वारा 20 नवम्बर 2003
 - (ण) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398(अ), द्वारा 10 मार्च 2004
 - (त) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1235(अ), द्वारा 1 अगस्त 2006
 - (थ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1447 (अ), द्वारा 7 सितम्बर 2006
 - (द) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1600 (अ), द्वारा 25 सितम्बर 2006

(थ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा 26 मई 2008

(न) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/20/134766, द्वारा 11 अगस्त 2008

(प) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/11/167759, द्वारा 29 जून 2009

(फ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/21/183853, द्वारा 19 नवम्बर 2009

(ब) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2010, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/06/1097, द्वारा 13 अप्रैल 2010

(भ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना फा. सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/01/11486, द्वारा 6 अप्रैल 2011

(म) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (कुछ मध्यवर्तीयों [इंटरमीडियरीज] के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/03/12650, द्वारा 19 अप्रैल, 2011

(य) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/19/26273, द्वारा 17 अगस्त, 2011

(यक) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2013, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/01/8129, द्वारा 5 अप्रैल, 2013
को संशोधित हुए थे ।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA
NOTIFICATION**

Mumbai, the 27th September, 2013

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA(STOCK BROKERS AND SUB-BROKERS)
(SECOND AMENDMENT) REGULATIONS, 2013**

No. LAD-NRO/GN/2013-14/25/24775—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, namely,—

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2013.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992,—
 - I regulation 2 shall be re-numbered as sub-regulation (1);
 - II in regulation 2, —
 - (i) the opening statement shall be substituted with the following:
" 2(1) In these regulations, unless the context otherwise requires, - "
 - (ii) in the substituted sub regulation (1), —
 - (A) for clause (ad), the following shall be substituted, namely,—
"(ad) "clearing corporation" shall mean a clearing corporation as defined in clause (d) of sub-regulation (1) of regulation 2 of the Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012;"
 - (B) for clause (ae), the following shall be substituted, namely,—
"(ae) "clearing member" shall mean a clearing member as defined in clause (e) of sub-regulation (1) of regulation 2 of the Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012;"
 - (C) for clause (ca), the following shall be substituted, namely, -

“(ca) “proprietary trading member” means a stock broker who trades in the debt segment of the recognised stock exchange, exclusively on its own account or as permitted by its sectoral regulator;”

(D) for clause (fa), the following shall be substituted, namely,-

“(fa) “self-clearing member” means a member of a clearing corporation who is also a stock broker and clears and settles trades on its own account or on account of its clients only;”

(E) for clause (gb) the following shall be substituted, namely,-

“(gb) “stock broker” means a person having trading rights in any recognised stock exchange and includes a trading member;

(F) clause (gd) shall be omitted;

(G) clause (h) shall be omitted;

III after substituted sub-regulation (1), the following new sub-regulation shall be inserted, namely, -

“(2) Words and expressions used and not defined in these regulations but defined in the Act, the Companies Act, 1956, the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, the Depositories Act, 1996 or any rules or regulations made thereunder shall have the same meanings respectively assigned to them in those Acts, rules or regulations made thereunder or any statutory modification or re-enactment thereto, as the case may be.”;

III for Chapter II, the following shall be substituted, namely,-

“CHAPTER II

REGISTRATION OF STOCK BROKERS

Application for registration.

3. (1) No person shall act as a stock broker, unless he seeks a certificate of registration from the Board for each stock exchange in which he seeks to operate:

Provided that no separate registration shall be required for a clearing member registered with the Board to operate as a stock broker in the stock exchange which has promoted the clearing corporation of which he is a clearing member.

(2) An application for grant of a certificate of registration as a stock broker shall be submitted to the Board in Form A of Schedule I through the stock exchange(s) of which he is admitted as a member.

(3) The stock exchange(s) shall forward the application form to the Board as early as possible but not later than thirty days from the date of its receipt.

Furnishing of information, clarification.

4. (1) The Board may require the applicant, or the concerned stock exchange, to furnish further information or clarifications, regarding the trading, settling or dealing in securities and matter connected thereto, to consider the application for grant of a certificate.

(2) The applicant or, its principal officer shall, if so required, appear before the Board for personal representation.

Consideration of application for grant of registration.

5. The Board shall take into account for considering the grant of a certificate, all matters relating to trading, settling or dealing in securities and in particular the following, namely, whether the applicant,—

(a) is eligible to be admitted as a member of a stock exchange;

(b) has the necessary infrastructure like adequate office space, equipments and man power to effectively discharge his activities;

(c) has any past experience in the business of trading or dealing in securities, as the case may be;

(d) has been subjected to disciplinary proceedings under the rules, and bye-laws of a stock exchange, or enforcement action under securities laws, with respect to his business as a stock-broker involving either himself or any of his partners, directors or employees;

(e) is a fit and proper person based on the criteria specified in Schedule II of the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008;

(f) has any financial liability which is due and payable in terms of the Act, the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 or rules and regulations thereunder;

(g) has obtained certification in terms of SEBI (Certification of Associated Persons in the Securities Markets) Regulations, 2007 or as may be specified by the Board;

(h) satisfies the minimum networth and deposit requirements as specified in Schedule VI, for the segment for which membership or approval is sought.

Procedure for registration.

6. The Board may, after consideration of the application under regulation 3 and on being satisfied that the applicant has complied with the conditions laid down in regulation 5 grant a certificate of registration in Form D to the stock-broker, and send an intimation to that effect to the stock exchange(s) of which it is a member.

Procedure where registration is not granted.

7. (1) Where an application under regulation 3, does not fulfil the requirements mentioned in regulation 5, the Board may reject the application after giving a reasonable opportunity of being heard.

(2) The refusal to grant the registration certificate shall be communicated by the Board within thirty days of such refusal to the applicant and to the concerned stock exchange stating therein the grounds on which the application has been rejected.

(3) An applicant whose application has been rejected by the Board under sub-regulation (2), may apply within a period of thirty days from the date of receipt of such intimation, to the Board for reconsideration of its decision.

(4) The Board shall reconsider an application made under sub-regulation (3) and communicate its decision as soon as possible in writing to the applicant and to the concerned stock exchange.

Payment of fees.

8. Every applicant eligible for grant of a certificate of registration as a stock broker shall pay such fees and in such manner as specified in Schedule III or Schedule V as the case may be:

Provided that the Board may on sufficient cause being shown permit the stock-broker to pay such fees at any time before the expiry of six months from the date on which such fees become due.

Conditions of registration.

9. Any registration granted by the Board under regulation 6 shall be subject to the following conditions, namely,-

- (a) the stock broker holds the membership of any stock exchange;
- (b) he shall abide by the rules, regulations and bye-laws of the stock exchange which are applicable to him;
- (c) where the stock broker proposes change in control, he shall obtain prior approval of the Board for continuing to act as such after the change;
- (d) he shall pay fees charged by the Board in the manner provided in these regulations;
- (e) he shall take adequate steps for redressal of grievances, of the investors within one month of the date of receipt of the complaint and inform the Board as and when required by the Board;
- (f) he shall at all times abide by the Code of Conduct as specified in Schedule II; and
- (g) he shall at all times maintain the minimum networth as specified in Schedule VI.

Approval for operation in segments of stock exchange.

10. (1) Approval for operating in segments of a stock exchange shall be granted by the concerned stock exchange.

(2) A stock broker registered with the Board, who desires to operate in any segment(s) of the stock exchange of which it holds a membership, shall apply to the concerned stock exchange, in the manner specified by the Board.

(3) A clearing member registered with the Board, who desires to operate in any segment(s) of the stock exchange which has promoted the clearing corporation, of which he is a member, shall apply to the concerned stock exchange in the manner specified by the Board.

(4) On receipt of an application under sub-regulation (2) or sub-regulation (3), the stock exchange shall, on being satisfied with the compliance of provision of the regulations and other relevant eligibility requirements specified by the Board, grant approval for operation in any segment(s) and shall inform the Board about such grant of approval." ;

V. after Chapter II, the following new Chapter shall be inserted, namely-

"CHAPTER II-A**REGISTRATION OF CLEARING MEMBERS****Application for registration.**

10A. (1) Any person who desires to act as a clearing member, shall seek a certificate of registration from the Board for each clearing corporation in which he seeks to operate:

Provided that no separate registration shall be required for a stock broker registered with the Board to operate as a clearing member in the clearing corporation which is promoted by the stock exchange of which he is a member.

(2) An application for grant of a certificate of registration as clearing member shall be submitted to the Board in Form AD of Schedule I through the clearing corporation(s) of which he is admitted as a member.

(3) The Clearing Corporation(s) shall forward the application form to the Board as early as possible but not later than thirty days from the date of its receipt.

Applicability of Chapter II.

10B. The provisions of Chapter II shall be applicable *mutatis mutandis* to registration of a clearing member, except as otherwise provided."

Payment of fees.

10C. Every applicant eligible for grant of a certificate of registration as a clearing member shall pay such fees and in such manner as specified in Schedule III or Schedule V as the case maybe:

Provided that the Board may on sufficient cause being shown permit the clearing member to pay such fees at any time before the expiry of six months from the date on which such fees become due.

Approval for operation in segments of clearing corporation.

10D. (1) Approval for operating in any segments of a clearing corporation shall be granted by the concerned clearing corporation.

(2) A clearing member registered with the Board, who desires to operate in any segment(s) of the clearing corporation of which it holds a membership, shall apply to the concerned clearing corporation in the manner specified by the Board.

(3) A stock broker registered with the Board, who desires to operate in any segment(s) of the clearing corporation promoted by the stock exchange of which he is a member, shall apply to the concerned clearing corporation in the manner specified by the Board.

(4) On receipt of an application under sub-regulation (2) or sub-regulation (3), the clearing corporation shall, on being satisfied with the compliance of provision of the regulations and other relevant eligibility requirements specified by the Board, grant approval for operation in any segment(s), and shall inform the Board about such grant of approval." ;

V. Chapter III-A, Chapter III-B and Chapter III-C shall be omitted;

VI. after regulation 28 the following new Chapter shall be inserted, namely-

"CHAPTER VII
MISCELLANEOUS

Power to remove difficulties.

29. In order to remove any difficulties in the interpretation or application of the provisions of these regulations, the Board shall have the power to issue directions through guidance notes or circulars.

Power to specify procedures, etc. and issue clarifications.

30. For the purposes of implementation of these regulations and matters incidental thereto, the Board may specify norms, procedures, processes, manners or guidelines as specified in these regulations, by way of circulars to recognised stock exchange(s) and recognised clearing corporation(s)."

VIII. in Schedule I, -

(i) for Form A, the following shall be substituted, namely-

"FORM A

[Regulation 3]

Application Form for Registration as Stock Broker with Securities and Exchange Board of India

Table 1:

Sl. No.	Particulars	Details
1	Name of Member with Code No.	
2	Trade name of Member	
3	Name of the Stock Exchange/ segment of which the applicant is the member	
4	Date of admission to exchange/ segment	
5	Address of Member	
6	Fax Number(s), Phone Number(s) of office and residence and email address	
7	Form of Organization—Sole proprietorship, partnership, corporate body, financial institution	
8	Net worth along with supporting document	

Table 2: Details of proprietor/ partners/ directors

Sl. No.	Names	Age	PAN	Educational Qualifications	Experience in derivatives trading or securities market, as applicable

Table 3: Details of membership in other stock exchanges

Sl. No.	Name	Stock Exchange with code no.	SEBI Registration No.

Table 4: Details of sales personnel or approved user who has passed any certification programme

Sl. No.	Name	Date of test	Percentage	Certificate No.

Other details:

1. Please furnish a copy of the memorandum and articles of association or the partnership deed, as the case may be.
2. If the applicant is applying for self-clearing membership, the applicant must provide a letter from concerned Clearing Corporation confirming that the application is *prima facie* in order and approval for self-clearing membership shall be given once SEBI registration is granted as stock broker.
3. If the applicant intends to clear and settle his trades through a clearing member, the applicant is required to furnish the name and details of the clearing member along with a copy of MoU/ agreement/ contract with them for the same.
4. Whether the application is accompanied by a requisite fee as per Schedule V of the Regulations as applicable to the applicant.

Undertaking:

5. Whether the applicant or its director or partners, any time convicted of any economic offence? If so, furnish the details.
6. Whether the applicant or its directors or partners, declared insolvent or declared defaulter by any exchange? If so, furnish details.
7. Whether the applicant or its directors or partners at any time subjected to any proceedings or penalty by the Board under SEBI Act or any of the regulations framed under the SEBI Act? If so, furnish the details.
8. Whether any disciplinary action has been initiated/ taken or penalty has been imposed by SEBI/ stock exchange(s)/ clearing corporation(s) or any other regulatory authority? If yes, furnish details. Also provide the details of corrective steps taken thereon.

Declaration:

I declare that the information given in this form is true and in the event of any information furnished is false, misleading or suppression of facts, my certificate of registration is liable to be cancelled by SEBI without assigning any reasons whatsoever.

Dated.....

Signature

RECOMMENDATION OF THE STOCK EXCHANGE

This is to certify that is a member of this Stock Exchange and is recommended for registration with the Securities and Exchange Board of India.

Signature :

Name :

Designation :

(ii) after Form AC, the following new Form shall be inserted, namely,-

"FORM AD

[Regulation 10A]

Application Form for Registration as Clearing Member with Securities and Exchange Board of India**Table 1:**

Sl. No.	Particulars	Details
1	Name of Member with Code No.	
2	Trade name of Member	
3	Name of the Clearing Corporation of which the applicant is the member	
4	Date of admission to Clearing Corporation	
5	Address of Member	
6	Fax Number(s), Phone Number(s) of office and residence and email address	
7	Form of Organization—Sole proprietorship, partnership, corporate body, financial institution	
8	Net worth along with supporting document	

Table 2: Details of proprietor/ partners/ directors

Sl. No.	Names	Age	PAN	Educational Qualifications	Experience in derivatives trading or securities market, as applicable

Table 3: Details of membership in other clearing corporations

Sl. No.	Name	Clearing Corporation with code no.	SEBI Registration No.

--	--	--	--

Other details:

1. Please furnish a copy of the memorandum and articles of association or the partnership deed, as the case may be.
2. Whether the application is accompanied by a requisite fee as per Schedule V of the Regulations as applicable to the applicant.

Undertakings:

3. Whether the applicant or its director or partners, any time convicted of any economic offence? If so, furnish the details.
4. Whether the applicant or its directors or partners, declared insolvent or declared defaulter by any exchange? If so, furnish details.
5. Whether the applicant or its directors or partners at any time subjected to any proceedings or penalty by the Board under SEBI Act or any of the regulations framed under the SEBI Act? If so, furnish the details.
6. Whether any disciplinary action has been initiated/ taken or penalty has been imposed by SEBI/ stock exchange(s)/ clearing corporation(s) or any other regulatory authority? If yes, furnish details. Also provide the details of corrective steps taken thereon.

Declaration:

I declare that the information given in this form is true and in the event of any information furnished is false, misleading or suppression of facts, my certificate of registration is liable to be cancelled by SEBI without assigning any reasons whatsoever.

Dated.....

Signature

RECOMMENDATION OF THE STOCK EXCHANGE

This is to certify that is a member of this Clearing Corporation and is recommended for registration with the Securities and Exchange Board of India.

Signature :

Name :

Designation :

(iii) Form AB, Form AC, Form DA, Form DB and Form DC shall be omitted;

(iv) for Form D, the following shall be substituted, namely, -

"FORM D

[Regulations 6 and 10B]

CERTIFICATE OF REGISTRATION

In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of section 12 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992, read with the rules and regulations made thereunder, the Board hereby grants a certificate of registration to..... a member of the stock exchange/ clearing corporation, as a stock broker/proprietary trading member/ clearing member / self-clearing member for carrying on the activities of buying, selling or dealing in securities/ clearing and settlement of trades and for carrying on such other activities as are permitted by such exchange(s)/ clearing corporation subject to the conditions prescribed therefor, from time to time, by the Board.

Registration number allotted is as under:

.....

This certificate shall be valid till it is suspended or cancelled in accordance with the Regulations.

Date :

By order

For and on behalf of Securities and Exchange Board of India"

IX. in Schedule III, for clause IV, the following shall be substituted, namely-
" IV. Non-applicability to stock brokers governed by Schedule V.

The provisions of this Schedule shall not apply to stock brokers to whom Schedule V applies, from the time when it becomes so applicable."

X. after Schedule IVB, the following new schedules shall be inserted, namely,

"SCHEDULE V

Payment of Fees by Stock Brokers/ Clearing Members/ Self-Clearing members

[Regulation 10(1)]

PART A**APPLICABILITY**

1. This Schedule shall apply to stock brokers in cash segment from the following points of time:

- (a) All stock brokers who are granted registration by the Board on or after the first day of October, 2006 — upon grant of such registration;
- (b) All stock brokers who were granted registration by the Board on or after the first day of April, 2006, but before the first day of October, 2006 — from the first day of October, 2006;
- (c) All stock brokers who have not completed five financial years from the date of grant of registration by the Board, as on the thirty first day of March, 2006 — upon completion of ten financial years from the date of grant of registration by the Board;
- (d) All stock brokers who have completed five financial years from the date of grant of registration by the Board, as on the thirty first day of March, 2006 — upon completion of the current block of five financial years, within the meaning of item I(1)(c) of Schedule III;

(e) All stock brokers falling under sub-clause (c) or (d), who opt in accordance with clause 2 of this Schedule — from such date as may be specified by the Board.

2. Stock brokers falling under sub-clause (c) or (d) of clause 1 may opt to pay fees in accordance with this Schedule before completion of the relevant time periods mentioned in those sub-clauses, by exercising an option in writing to that effect and communicating it to the Board, in such manner and within such time as may be specified by the Board.

PART B
CHARGE OF FEES

3. (1) On and from the applicability of this Schedule, every stock broker/ clearing member/ self clearing member shall pay to the Board in accordance with Part C, a fee in respect of the securities transactions including off-market transactions undertaken by them, at the rates mentioned below:

Segment	Rate/ Amount (in `)			Remarks
	Stock Broker	Clearing member	Self-clearing member	
Cash	0.0001 per cent of the price at which the securities are purchased or sold (` 10 per crore)	*	*	All sale and purchase Transactions in securities other than debt securities.
Equity derivatives	0.0001 per cent of his turnover (` 10 per crore)	50,000/-	50,000/-	Explanation.—(A) The expression ‘turnover’ shall include the value of the trades executed by the stock broker on the concerned segment of the recognized stock exchange and of the trades settled on the expiration of the contracts. (B) In case of options contracts, ‘turnover’ shall be computed on the
Currency derivatives	0.0001 per cent of his turnover (` 10 per crore)	50,000/-	50,000/-	

Interest rate derivatives	0.000025 per cent of his turnover (2.5 per crore)	50,000/-	50,000/-	basis of premium traded for the option contracts and in case where the option is exercised or assigned, it shall be additionally computed on the basis of notional value of option contracts exercised or assigned.
Debt	0.00001 per cent of his turnover (^1 per crore) <i>Explanation.</i> —For the purpose of this clause, the expression ‘turnover’ shall include the aggregate value of the trades executed, including both sale and purchase transactions, by the stock broker including the proprietary trading member on the debt segment of the recognized stock exchange.	50,000/-	50,000/-	The fee shall not be applicable for clearing member or self-clearing member in case the said clearing member or self-clearing Member is already a clearing member or self-clearing member in any other segment and is paying fee, as specified in this Part, for such segment.

*** As may be specified by the Board from time to time**

(2) A clearing member/ self-clearing member shall pay a fee of ` 50,000 every year till his registration is in force, in the manner specified below:-

- (a) for the first financial year along with the application for registration;
- (b) for the subsequent financial years before 1st June of that financial year.

4. Nothing in clause 3 shall affect the liability of any stock broker to pay fees under Schedule III, which accrued before this Schedule became applicable to him and such fees shall be paid as per the relevant provisions of Schedule III as if they had not ceased to be applicable to him.

PART C **MANNER OF PAYMENT AND RECOVERY**

5. (1) Every recognized stock exchange shall collect from every stock broker in cash segment, the fee payable under clause 3 in respect of—

- (a) securities transactions entered into by him in that stock exchange; and
- (b) off-market transactions entered into by him which are reported to that stock exchange,—
in accordance with the provisions of its bye-laws.

Explanation.—The Board may specify the manner in which fees shall be collected from stock brokers who report the same transactions to different stock exchanges in which they are members, under clause (b).

(2) Every recognized stock exchange shall collect from every stock broker in any segment other than cash segment, the fee payable under clause 3 in respect of turnover in the relevant segment of that stock exchange in accordance with the provisions of its bye-laws.

(3) The fee collected by a recognized stock exchange under sub-clause (1) or (2) of this clause during a calendar month shall be paid by the stock exchange to the Board by the fifth working day of the following calendar month.

(4) All recognized stock exchanges shall maintain such registers and furnish such returns or information to the Board in respect of the fee collected under this Schedule, as may be specified by the Board.

(5) Without prejudice to sub-clause (4), a recognized stock exchange shall also be liable to furnish such information or explanations to the Board as may be required by it in respect of fee collected or liable to be collected under this Schedule.

6. A stock broker who also acts as a clearing member/ self-clearing member shall pay the annual fee separately, as applicable to each category as specified in clause 3 above.

7. (1) Nothing contained in clause 5 shall affect the primary liability of a stock broker/ clearing member/ self-clearing member to pay the fees under clause 3 or shall preclude the Board from recovering any such fee remaining unpaid by any stock broker/ clearing member/ self-clearing member directly from him.

(2) Where due to the stock broker's/ clearing member's/ self-clearing member's default any fee which was liable to be paid on his behalf under clause 5 remains unpaid or is paid belatedly, he shall, without prejudice to any other action that may be taken under the Act, rules or regulations, pay an interest of 15 per cent per annum for every month of delay or part thereof to the Board.

(3) Every stock broker/ clearing member/ self-clearing member shall be liable to furnish such information or explanations to the Board as may be required by it in respect of fee paid or payable under this Schedule.

8. The financial year shall mean the year commencing from 1st April and ending on 31st March of the following year.

9. For the purposes of this Part, the obligations cast on recognised stock exchanges and stock brokers shall, *mutatis mutandis*, apply to recognised clearing corporations and clearing members/self-clearing members also.

SCHEDULE VI

Networth and Deposit requirements for Stock Brokers/ Clearing Members/ Self-Clearing members

[Regulation 5(h), 9(g)]

APPLICABILITY, MANNER OF PAYMENT AND RECOVERY

1. The stock broker shall have a net-worth and shall deposit with the stock exchange a sum as may be specified by the Board/ Stock Exchange for the relevant segment from time to time.
2. The clearing member/ self-clearing member shall have the minimum networth and shall deposit the minimum sum specified hereunder or a higher amount with the clearing corporation promoted by the respective stock exchange in the manner specified from time to time.
3. The quantum of networth and deposit to be maintained by the stock broker/clearing member shall be as specified in the Table provided in this Schedule.
4. The quantum of deposit to be maintained by the stock broker/clearing member shall be separately calculated segment wise.
5. The quantum of networth to be maintained by the stock broker/clearing member shall be collectively reckoned for all segments. It therefore means that if a stock broker/clearing member has a networth which is higher, then he may not be required to maintain separate networth for the other segments requiring lower networth.

TABLE ON NETWORTH AND DEPOSIT

Segment	Stock Broker (in `)		Clearing member (in `)		Self clearing member (in `)	
	Networth	Deposit	Networth	Deposit	Networth	Deposit
Cash	*	*	*	*	*	*
Equity Derivatives	*	*	3 crore	50 lakh	1 crore	50 lakh
Currency Derivatives	1 crore	*	10 crore	50 lakh	5 crore	50 lakh
Debt	50 Lakh (including for proprietary trading member)	*	3 crore	*	1 crore	*

*** As may be specified by the Board from time to time.**

Explanation.— For the purposes of this Schedule, 'networth' shall mean paid up capital, free reserves and other securities approved by the Board from time to time but shall not include fixed assets, pledged securities, value of member's card, non-allowable securities (unlisted securities), bad deliveries, doubtful debts and advances (debts or advances overdue for more than three months or debts or advances given to the associate persons of the member), prepaid expenses, losses, intangible assets and 30% value of marketable securities:

Provided that the deposit requirement specified for the debt segment shall not be applicable when a clearing member clears and settles all the trades only on gross basis for both securities and funds, without using settlement or trade guarantee fund:

Provided further that where the stock broker, clearing member or self-clearing member in the debt segment, is also regulated by a sectoral regulator other than the Board, the networth shall be computed in the manner as specified by such sectoral regulator."

XI. Schedule IIIA, Schedule IV, Schedule IVA and Schedule IVB shall be omitted.

U. K. SINHA, Chairman
[ADVT-III/4/Exty./69ZB/13]

Footnote:

1. Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, the Principal Regulations, was published in the Gazette of India on October 23, 1992 vide S.O. No. 780 (E).
2. The Principal Regulations were subsequently amended on:
 - (a) November 28, 1995 by the SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 vide S.O. No. 939 (E).
 - (b) January 5, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 13 (E).
 - (c) January 21, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 75 (E).
 - (d) December 16, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 1078 (E).
 - (e) July 6, 1999 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 541 (E).
 - (f) March 14, 2000 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 234 (E).
 - (g) March 28, 2000 by SEBI (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 278 (E).
 - (h) August 30, 2000 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 787 (E).
 - (i) May 29, 2001 by SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 476(E).
 - (j) November 15, 2001 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 1128 (E).
 - (k) February 20, 2002 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No. 220 (E).
 - (l) September 27, 2002 by SEBI (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No. 1045 (E).
 - (m) September 23, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1095 (E).
 - (n) November 20, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide F. No. SEBI/LAD/20795/2003.
 - (o) March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
 - (p) August 1, 2006 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1235 (E).
 - (q) September 7, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1447 (E).
 - (r) September 25, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1600(E).
 - (s) May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2008/11/126538.
 - (t) August 11, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2008 vide Notification No. LADNRO/GN/2008/20/134766.
 - (u) June 29, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LADNRO/GN/2009-10/11/167759.

- (v) November 19, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LADNRO/GN/2009-10/21/183853.
- (w) April 13, 2010 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub Brokers) (Amendment) Regulations, 2010 vide Notification No. LADNRO/GN/2010-11/06/1097.
- (x) April 6, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. F. No. LAD – NRO/ GN/ 2011 – 12/01/11486.
- (y) April 19, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment)Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2011-12/03/12650.
- (z) August 17, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2011-12/19/26273
- (za) April 5, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2013 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2013-14/01/8129